



Acman Cía. Ltda.
Accounting, Consulting & Management

Rumichaca 832 y 9 de Octubre
Piso 4 Oficina 2
Telefax.: (593-4) 2-305-312
(593-4) 2-305-292
Móvil: 097-964899
Casilla 09-01-15201
Guayaquil - Ecuador
www.acman.com.ec

100 - 1 - 11 - 1 - 21

Guayaquil, Marzo 22 del 2011

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Guayaquil.-

Ref.: Expediente No. 25-673

De nuestras consideraciones:

Adjunto sírvase encontrar el informe de Auditoría Externa sobre los Estados Financieros de la compañía **INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL CÍA. LTDA.**, por el período terminado al 31 de diciembre del 2010.

Atentamente,

Daniel Martínez Pilay, CPA.
Gerente General
Acman Cía. Ltda.
RUC. 0992248386001
Expediente No. 108181
SC-RNAE-2 No. 472

- 1 ABR 2011 - DTA

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL,
INEMOQUIL C. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL,
INEMOQUIL C. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y el estado de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que la auditoría sea planificada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, y la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Énfasis

Mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, publicada en el Registro Oficial No. 372, de 27 de Enero del 2011, la Superintendencia de Compañías, resolvió, entre otros:

"Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado. Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición."

"Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

"... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución."

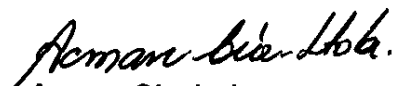
"Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011".

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA., aplicará las Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión adicional, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

7


Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

Samborondon, Febrero 23 del 2011



Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activo Corriente:

Caja y bancos (Nota B)	610,053
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	149,032
Inventarios (Nota D)	55,522
Gastos pagados por anticipados (Nota E)	100,626
Total activo corriente	915,233

Propiedad, planta y equipos, neto (Nota F)	403,691
Otros activos (Nota G)	137,621
Total del activo	1,456,545

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS

Pasivo Corriente:

Cuentas por pagar (Nota H)	7,291
Provisiones (Nota I)	13,162
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	66,693
Impuestos y retenciones por pagar (Nota K)	21,740
Total pasivo corriente	108,886

Pasivo Largo Plazo:

Jubilación patronal (Nota L)	217,754
Total del pasivo largo plazo	217,754

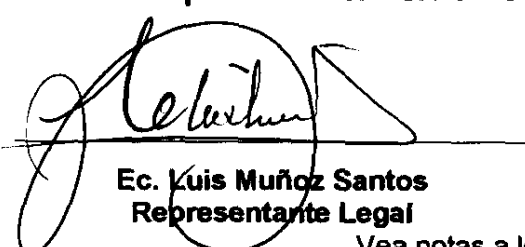
Total del pasivo	326,640
-------------------------	----------------

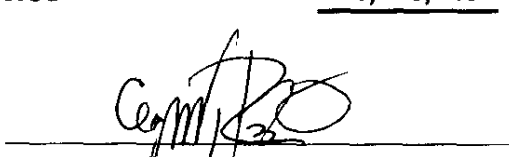
Inversión de los Socios:

Capital social	12,000
Reserva legal	10,322
Reserva de capital (Nota M)	1,025,669
Reserva facultativa	11,723
Utilidad del ejercicio	70,191

Total inversión de los socios	1,129,905
--------------------------------------	------------------

Total del pasivo e inversión de los socios	1,456,545
---	------------------


Ec. Luis Muñoz Santos
Representante Legal


Sr. Geovanny Ruiz Ojeda
Contador

Vea notas a los estados financieros.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Pensiones, neto	1,361,724
Matrículas, neto	140,396
Otros ingresos	<u>117,580</u>
Total ingresos	1,619,700

(-) COSTOS Y GASTOS:

Gastos de personal	858,131
Gastos administrativos	464,385
Depreciación y amortización	123,856
Gastos no deducibles	<u>40,306</u>
Total costos y gastos	1,486,678

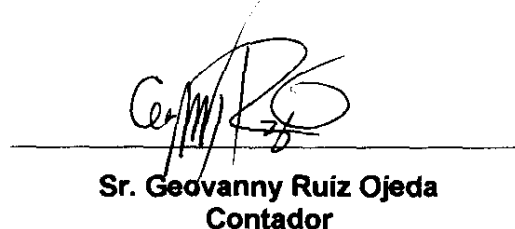
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	133,022
--	----------------

(-) 15% participación de trabajadores	25,999
---------------------------------------	--------

(-) 25% impuesto a la renta	<u>36,832</u>
-----------------------------	---------------

UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	<u>70,191</u>
--	----------------------


Ec. Luis Muñoz Santos
Representante Legal


Sr. Geovanny Ruiz Ojeda
Contador

Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2010	12,000	10,322	1,025,669	11,723	20,801	1,080,515
Distribución utilidades a socios	-	-	-	-	(20,801)	(20,801)
Utilidad del ejercicio 2010	-	-	-	-	70,191	70,191
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	12,000	10,322	1,025,669	11,723	70,191	1,129,905


Ec. Luis Muñoz Santos
Representante Legal


Sr. Geovanny Ruiz Ojeda
Contador

Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Actividad de Operación

Utilidad neta del ejercicio 70,191

Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos

Generados por actividades de operación:

Partidas que no representan movimiento de efectivo:

Depreciaciones y amortizaciones 123,856

Provisión jubilación patronal 25,682

Provisión cuentas incobrables 1,297

Cambios en activos y pasivos de operación

Disminución en cuentas por cobrar 30,069

Aumento en inventarios (830)

Aumento en pagos anticipados (51,450)

Disminución en cuentas por pagar (5,267)

Aumento en provisiones 2,918

Aumento en gastos acumulados por pagar 17,516

Aumento en impuestos por pagar 15,912

Efectivo neto generado por las actividades de operación 229,894

Cambios en actividades de inversión:

Aumento en activos fijos (48,900)

Efectivo neto usado en las actividades de inversión (48,900)

Cambios en actividades de financiación:

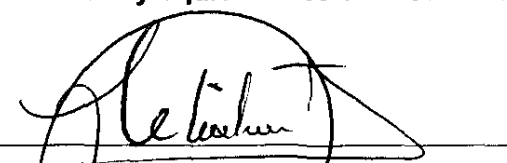
Pago de dividendos, ejercicio 2009 (20,801)

Efectivo neto usado en las actividades de financiación (20,801)

Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo 160,193

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 449,860

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 610,053


Ec. Luis Muñoz Santos
Representante Legal


Sr. Geovanny Ruiz Ojeda
Contador

Vea notas a los estados financieros.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA., se constituyó el 1 de octubre de 1982 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador e inscrita el 8 de noviembre de ese año en el Registro Mercantil. Actualmente su domicilio legal está ubicado en Samborondón, ciudad próxima a Guayaquil. Su actividad es la prestación de servicios en el área educativa en los niveles preescolar, escolar y secundario.

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Efectivo y equivalentes de efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias locales y del exterior.

Inventarios: los inventarios están valorados al precio promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

Propiedad, instalaciones y equipos: a partir del 1ro de abril del año 2000 la adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición. Las compras de años anteriores se encuentran registradas al costo reexpresado al 31 de marzo del 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No.17.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, de acuerdo con los siguientes porcentajes:



INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS. (CONTINUACION)

	Índice de depreciación
Edificios	05 %
Instalaciones	10 %
Muebles, enseres y equipos	10 %
Equipos de computación	33 %

Provisión para cuentas incobrables: La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario, las cuales difieren de los principios contables en su razonabilidad.

Provisión jubilación patronal: De acuerdo con la ratificación expresada por la Corte Suprema de Justicia publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, sobre el derecho que tienen los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código del Trabajo publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de julio de 2001 en el que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, la Compañía contrató los servicios de una Empresa profesional para que efectuara un estudio actuarial y determinara la reserva necesaria para este fin.

La compañía realiza provisiones de acuerdo al Artículo 10, numeral 13, de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, que dice: "La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa."

Las reservas realizadas corresponden a 25 trabajadores con más de diez años de servicio, de acuerdo al estudio actuarial correspondiente y la compañía no realiza provisión alguna para el pago de desahucio y reconoce el gasto en la liquidación de los empleados.

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue por lo menos al 25% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La compañía no realiza la reserva legal, ya que, esta supera el 25% del capital social.



INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS. (CONTINUACION)

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera: Mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, publicada en el Registro Oficial No. 372, de 27 de Enero del 2011, la Superintendencia de Compañías, resolvió, entre otros:

"Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado. Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición."

"Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

"... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución."

"Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011".

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA., aplicará las Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012.

B - CAJA y BANCOS

Caja Chica	500
Banco Bolivariano, cuenta ahorros	16,804
Banco del Pacífico, cuenta ahorros	28,145
Banco del Pichincha, cuenta corriente	41,004
Banco del Pacífico, cuenta corriente	134,992
Banco Bolivariano, cuenta corriente	171,491
Pacific National Bank, cuenta corriente	217,117
Total	<u>610,053</u>



INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

C - CUENTAS POR COBRAR

Clientes (1)	136,565
Tarjetas de créditos (1)	22,731
Anticipo proveedores	500
Otros	1,017
Provisión Cuentas Incobrables (2)	<u>(11,781)</u>
Total, neto	<u>149,032</u>

(1) Incluyen valores correspondientes al año 2007 por \$18,444, año 2008 por \$3,396, año 2009 por \$7,786 y año 2010 por \$ 129,670.

(2) Movimiento de la cuenta:

	Saldo al 01-01-2010	Provisión	Saldo al 31-12-2010
<u>Provisión cuentas incobrables</u>	(10,484)	(1,297)	(11,781)

D - INVENTARIOS

Suministros:

Libros	28,681
Docente	7,009
Varios	9,442
Oficina	3,680
Computación	4,071
Limpieza	<u>2,639</u>
Total	<u>55,522</u>

E - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Gastos de adecuación	241,632
Seguros pagados por anticipados	4,583
Implementos y activos fijos	353
Amortización acumulada	<u>(145,942)</u>
Total, neto	<u>100,626</u>



INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

F - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Saldo al 01-01-2010	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-12-2010
Terreno	58,206	-	-	58,206
Edificios	1,027,056	-	-	1,027,056
Muebles y enseres	82,979	14,016	(5,687)	91,308
Equipos de oficina	23,519	4,259	(1,910)	25,868
Equipos de computación	38,579	14,397	(9,691)	43,285
Otros activos	36,262	16,228	-	52,490
	1,266,601	48,899	17,288	1,298,213
Menos:				
Depreciación acumulada	(832,197)	(79,613)	17,288	(894,522)
Total, neto	434,404	(30,714)	-	403,691

G - OTROS ACTIVOS

Valores entregados a los socios:

Almeida María R. De Andrade	27,093
Amyloa C. A.	21,844
Pereira Gando Gerónimo	17,477
Alcívar Aída Catalina	11,365
Rivadeneira Jiménez Eduardo	11,365
Hidalgo Villacís Carlos	10,494
Alcívar Leonor de Tamayo	8.731
Correa Mélida de Morales	8.731
Nieto Barcelona Shayler	8.731
Oporto Emilia Leonor	8.731
Alvapesa S. A.	3,055
Ottati Raffone Cosme	2
Alvarado Roca Francisco	2
Total	137,621

Valores correspondientes al ejercicio 2000, no devenga intereses, no tiene plazo de vencimiento, ni garantía.



INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H - CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar, proveedores	197
Anticipo clientes	3,107
Otros	3,987
Total	7,291

I - PROVISIONES

Servicios básicos	4,556
Otros	8,606
Total	13,162

J - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2010	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2010
Obligaciones IESS	13,063	168,547	(167,435)	14,175
Décimo tercer sueldo	3,813	50,476	(50,105)	4,184
Décimo cuarto sueldo	17,561	29,227	(25,705)	21,083
Fondo de reserva	992	13,931	(13,671)	1,252
Participación utilidad trabajadores	13,748	25,999	(13,748)	25,999
Total	49,177	288,180	(270,664)	66,693

K - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2010	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2010
Retenciones en la fuente	785	8,850	(8,128)	1,507
Impuesto al valor agregado	1,040	11,519	(10,973)	1,586
Impuesto a la renta personal	361	4,226	(4,234)	353
Impuesto a la renta compañía	3,641	18,294	(3,641)	18,294
Total	5,827	42,889	(26,976)	21,740

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de E.U.A.)

L - PROVISION JUBILACION PATRONAL

	Saldo al 01-01-2010	Provisión	Saldo al 31-12-2010
Provisión jubilación patronal	192,072	25,682	217,754

Las reservas realizadas corresponden a 25 trabajadores con más de diez años de servicio, de acuerdo al estudio actuarial correspondiente.

M - RESERVA DE CAPITAL

Corresponde a las transferencias de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, después de aplicar la NEC 17 en el año 2000.

N - IMPUESTO A LA RENTA

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la Base Imponible. La Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador ratifica que las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del impuesto del renta sobre el monto reinvertido, lo que establece una tarifa del 15%. Esa reinversión se debe hacer en maquinaria o en equipo nuevo y el aumento de capital social inscrito en el Registro Mercantil hasta el 31 de Diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel que se generaron las utilidades materia de reinversión.

La base de este cálculo se indica a continuación:

Utilidad Contable	133,022
(-) Participación utilidades trabajadores	(25,999)
(+) Gastos no deducibles	40,306
(=) Base Imponible para impuesto a la renta	147,329
25% Impuesto a la Renta	36,832
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	(13,513)
(-) Retenciones que han sido efectuadas por Clientes	(5,025)
(=) Impuesto a la Renta a Pagar	18,294

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

O - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 23 del 2011), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

